

Evenwichtigheid van de indexatie 2022 bij Pensioenkring Arcadis

Op 1 juli zijn bij Pensioenkring Arcadis de pensioenen van alle deelnemers, gewezen deelnemers en pensioengerechtigden verhoogd met 5,71%.

Tijdelijke versoepeling indexatieregels

Naar verwachting gaat 1 juli 2023 de Wet toekomst pensioenen (Wtp) in. In deze wet wordt het nieuwe pensioenstelsel uitgewerkt. Onderdeel van de wet is dat pensioenen sneller kunnen meebewegen met de economische ontwikkelingen. Vooruitlopend op de invoering van de nieuwe wet zijn de indexatieregels tijdelijk versoepeld. De tijdelijkheid betreft de periode van 1 juli 2022 tot 1 januari 2023. Voorwaarden voor het gebruik van de tijdelijke regeling zijn:

- Sociale partners hebben een intentie tot invaren
- De actuele en de beleidsdekkingsgraad is hoger dan 105%, ook na het toekennen van de indexatie
- De evenwichtigheid van het besluit moet onderbouwd worden door het inzichtelijk maken van de kwantitatieve generatie-effecten naar geboortejaar

Intentie tot invaren

Sociale partners van Arcadis hebben hun intentie tot invaren naar het nieuwe pensioenstelsel kenbaar gemaakt.

Financiële situatie en indexatiebeleid Pensioenkring Arcadis

De dekkingsgraad eind 2021 is bepalend of er op 1 juli (gedeeltelijk) geïndexeerd kan worden. Bij Pensioenkring Arcadis vindt de toeslagverlening jaarlijks per 1 juli plaats. Door een beleidsdekkingsgraad eind 2021 van 111,6% was indexatie per 1 juli 2022 weer (gedeeltelijk) mogelijk.

De stijging van het CBS-consumenten prijsindexcijfer (alle bestedingen) december 2021 t.o.v. december 2020 bedraagt 5,71%. Op basis van het bestaande beleid zou een gedeeltelijke indexatie mogelijk zijn per 1 juli 2022 van 0,75%.

Door de versoepelde indexatieregels is toeslagverlening al vanaf een dekkingsgraad van 105% (beleids- en actuele dekkingsgraad) mogelijk, terwijl de grens eerder nog 110% bedroeg. Ook is de toekomstbestendigheid van de toeslagverlening losgelaten. Door deze versoepelde regels was een indexatie van 5,71% mogelijk. De beleidsdekkingsgraad was eind mei inmiddels gestegen tot 115,9%.

Kwantitatieve generatie-effecten naar geboortejaar

Er moest worden aangetoond dat het indexatiebesluit evenwichtig is. Het effect van de verhoging per 1 juli 2022 verschilt namelijk per generatie.

Het bestuur van HNPf heeft daarom de effecten onderzocht van het gebruikmaken van de versoepelde indexatieregels voor de verschillende generaties. Daarvoor is gebruik gemaakt van de haalbaarheidstoets* die jaarlijks aangeeft hoe het pensioenresultaat zich ontwikkelt voor de verschillende generaties.

Dit pensioenresultaat is opnieuw gemeten met en zonder toeslagverlening.

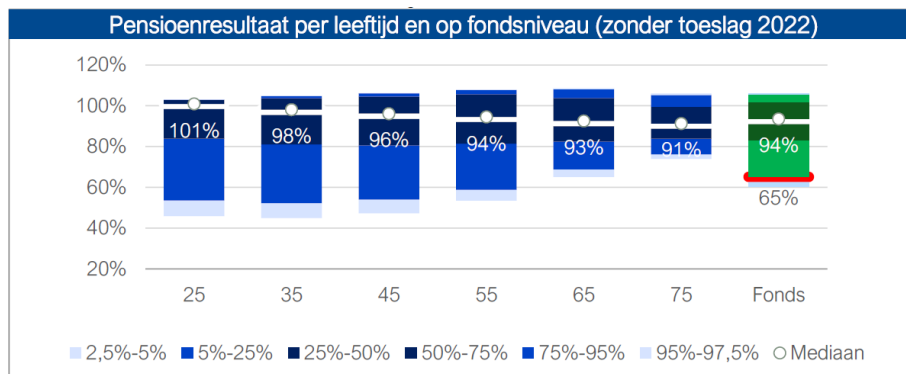


Door de toeslagverlening per 1 juli 2022 neemt het pensioenresultaat voor ouderen licht toe en het pensioenresultaat voor jongeren neemt licht af. Dit komt met name doordat de uitkeringen van de ouderen (gepensioneerden) direct omhoog zijn gegaan. Zij krijgen direct een hoger pensioen.

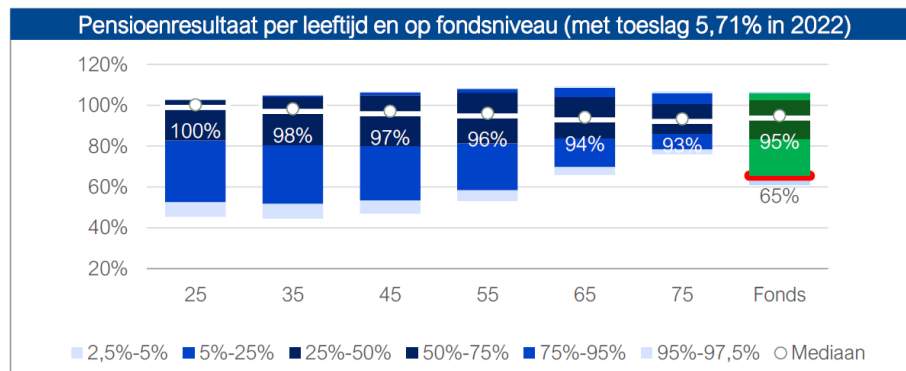
Het overschot (resterend vermogen uit te delen bij de transitie naar het nieuwe stelsel) komt daarom minder ten goede aan actieve deelnemers en slapers, maar wordt wel gelijkmatiger verdeeld over de groepen deelnemers, gewezen deelnemers en pensioengerechtigden.

In onderstaande tabellen worden de pensioenresultaten voor verschillende leeftijdscohorten inzichtelijk gemaakt vóór en ná de toeslag van 5,71% in 2022. Zo daalt het pensioenresultaat van een 25-jarige van 101% naar 100%. Het pensioenresultaat van een 75-jarige neemt toe van 91% naar 93%.

Pensioenresultaat zonder toeslag



Pensioenresultaat met toeslag



Conclusie

De verhoging pakt iets positiever uit voor de ouderen. Dit komt met name doordat de uitkeringen van de ouderen (gepensioneerden) direct omhoog zijn gegaan. Zij krijgen direct een hoger pensioen.

De verhoging is negatief voor jongeren. Dit komt doordat het vermogen afneemt. We keren nu meer geld uit, dus is er minder vermogen op het moment waarop we overgaan naar het vernieuwde stelsel. Wel wordt er gelijkmatiger verdeeld over de groepen deelnemers, gewezen deelnemers en pensioengerechtigden. Zo komt het pensioenresultaat van jongeren en ouderen dichterbij elkaar toe na de toeslagverlening.

** De haalbaarheidstoets is een instrument om op lange termijn, tot 60 jaar verder, de pensioentoezeggingen te toetsen. De uitkomst is het zogenaamde pensioenresultaat. Het is de som van de verwachte reële uitkeringen conform beleid gedeeld door de som van de verwachte reële uitkeringen zonder korten en altijd indexeren X 100%.*

Pensioenfondsen dienen jaarlijks een haalbaarheidstoets uit te voeren. Het geeft inzicht in de samenhang tussen de financiële opzet, het verwachte pensioenresultaat en de risico's die daarbij gelden.